

财务管理股票预期收益率怎么计算 - 股票的预期收益率和方差怎么算-股识吧

一、股票的预期收益率和方差怎么算

具体我也不太清楚，所以帮你搜了一下，转发给你看，希望能帮到你！例子：上面两个资产的预期收益率和风险根据前面所述均值和方差的公式可以计算如下：1。

股票基金 预期收益率= $1/3*(-7\%)+1/3*12\%+1/3*28\%=11\%$

方差= $1/3[(-7\%-11\%)^2+(12\%-11\%)^2+(28\%-11\%)^2]=2.05\%$

标准差=14.3%(标准差为方差的开根，标准差的平方是方差)2。

债券基金 预期收益率= $1/3*(17\%)+1/3*7\%+1/3*(-3\%)=7\%$

方差= $1/3[(17\%-7\%)^2+(7\%-7\%)^2+(-3\%-7\%)^2]=0.67\%$

标准差=8.2%注意到，股票基金的预期收益率和风险均高于债券基金。

然后我们来看股票基金和债券基金各占百分之五十的投资组合如何平衡风险和收益。

投资组合的预期收益率和方差也可根据以上方法算出，先算出投资组合在三种经济状态下的预期收益率，如下：萧条： $50%*(-7\%)+50%*17\%=5\%$

正常： $50%*(12\%)+50%*7\%=9.5\%$ 繁荣： $50%*(28\%)+50%*(-3\%)=12.5\%$ 则该投资组合

的预期收益率为： $1/3*5\%+1/3*9.5\%+1/3*12.5\%=9\%$ 该投资组合的方差为： $1/3[(5\%-9\%)^2+(9.5\%-9\%)^2+(12.5\%-9\%)^2]=0.001\%$ 该投资组合的标准差为：3.08%注意到，其中由于分散投资带来的风险的降低。

一个权重平均的组合（股票和债券各占百分之五十）的风险比单独的股票或债券的风险都要低。

投资组合的风险主要是由资产之间的相互关系的协方差决定的，这是投资组合能够降低风险的主要原因。

相关系数决定了两种资产的关系。

相关性越低，越有可能降低风险。

二、预期收益率怎样算

预期收益率是市场预期的最大收益，不准确的，算法可以在网上搜！

三、股票预期报酬率怎么计算？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金

相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

四、如何计算股票预期收益？

在衡量市场风险和收益模型中，使用最久，也是至今大多数公司采用的是资本资产定价模型(CAPM)，其假设是尽管分散投资对降低公司的特有风险有好处，但大部分投资者仍然将他们的资产集中在有限的几项资产上。

比较流行的还有后来兴起的套利定价模型(APM)，它的假设是投资者会利用套利的机会获利，既如果两个投资组合面临同样的风险但提供不同的预期收益率，投资者会选择拥有较高预期收益率的投资组合，并不会调整收益至均衡。

我们主要以资本资产定价模型为基础，结合套利定价模型来计算。

首先一个概念是 β 值。

它表明一项投资的风险程度： β 值=资产i与市场投资组合的协方差/市场投资组合的方差市场投资组合与其自身的协方差就是市场投资组合的方差，因此市场投资组合的 β 值永远等于1，风险大于平均资产的投资 β 值大于1，反之小于1，无风险投资 β 值等于0。

需要说明的是，在投资组合中，可能会有个别资产的收益率小于0，这说明，这项资产的投资回报率会小于无风险利率。

一般来讲，要避免这样的投资项目，除非你已经很好到做到分散化。

下面一个问题是单个资产的收益率：一项资产的预期收益率与其 β 值线性相关：资产i的预期收益率 $E(R_i)=R_f+\beta_i[E(R_m)-R_f]$ 其中： R_f ：

无风险收益率 $E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率 β_i ：投资i的 β 值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的 β 值是投资组合中各资产 β 值的加权平均数，在不存在套利的情况下，资产收益率。

对于多要素的情况： $E(R)=R_f+\beta[E(R_i)-R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素i的 β 值为1而其它要素的 β 均为0的投资组合的预期收益率。

首先确定一个可接受的收益率，即风险溢价。

风险溢价衡量了一个投资者将其资产从无风险投资转移到一个平均的风险投资时所需要的额外收益。

风险溢价是你投资组合的预期收益率减去无风险投资的收益率的差额。

这个数字一般情况下要大于1才有意义，否则说明你的投资组合选择是有问题的。

风险越高，所期望的风险溢价就应该越大。

对于无风险收益率，一般是以政府长期债券的年利率为基础的。

在美国等发达市场，有完善的股票市场作为参考依据。就目前我国的情况，从股票市场尚难得出一个合适的结论，结合国民生产总值的增长率来估计风险溢酬未尝不是一个好的选择。

五、股票的预期收益率怎样算？

股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f]$ 其中： R_f ：无风险收益率-----一般用国债收益率来衡量
 $E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率 β ：投资的 值-----市场投资组合的 值永远等于1，风险大于平均资产的投资 值大于1，反之小于1，无风险投资 值等于0

六、预期收益率的计算

预期收益率 = $4\% + 8\% \times 1.5 = 16\%$

七、财务收益率怎么算？

根据已有的几个数据是无法算出财务内部收益率的，缺乏期初总投资金额和项目计算期两个关键指标。

拓展资料：一、定义财务内部收益率是反映项目实际收益率的一个动态指标，一般情况下，财务内部收益率大于等于基准收益率时，项目可行。

财务内部收益率的计算过程是解一元n次方程的过程，只有常规现金流量才能保证方程式有唯一解。

项目在计算期内净现金流量现值累计等于零时的折现率。

是考察项目盈利能力的主要动态评价指标。

财务内部收益率(FIRR)，财务内部收益率是指项目在整个计算期内各年财务净现金流量的现值之和等于零时的折现率，也就是使项目的财务净现值等于零时的折现率。

二、表达式 式中： $FIRR$ ——财务内部收益率；

CI ——现金流入量 CO ——现金流出量 CF_t ——第t期的净现金流量 n ——项目计算期
当建设项目期初一次投资，项目各年净现金流量相等时，财务内部收益率的计算过

程如下：1)计算年金现值系数 $(p/A, FIRR, n)=K/R$ ；
2)查年金现值系数表，找到与上述年金现值系数相邻的两个系数 $(p/A, i_1, n)$ 和 $(p/A, i_2, n)$ 以及对应的 i_1 、 i_2 ，满足 $(p/A, i_1, n) > K/R > (p/A, i_2, n)$ ；
3)用插值法（内插法）计算FIRR： $(FIRR - i_1) / (i_1 - i_2) = [K/R - (p/A, i_2, n)] / [(p/A, i_1, n) - (p/A, i_2, n)]$ ；
若建设项目现金流量为一般常规现金流量，则财务内部收益率的计算过程为：
1)首先根据经验确定一个初始折现率 i_0 。
2)根据投资方案的现金流量计算财务净现值 $FNpV(i_0)$ 。
3)若 $FNpV(i_0) = 0$ ，则 $FIRR = i_0$ ；
若 $FNpV(i_0) > 0$ ，则继续增大 i_0 ；
若 $FNpV(i_0) < 0$ ， $FNpV(i_2) < 0$ ，其中 $i_2 - i_1$ 一般不超过2%-5%。
5)利用线性插值公式近似计算财务内部收益率FIRR。
其计算公式为： $(FIRR - i_1) / (i_2 - i_1) = NpV_1 / (NpV_1 - NpV_2)$ 资料来源：股票百科：财务内部收益率

八、财务管理中的预期收益的公式是什么？

: Earning = $E_0 + E_1L + E_3$

参考文档

[下载：财务管理股票预期收益率怎么计算.pdf](#)

[《股票分红多久算有效》](#)

[《周五股票卖出后钱多久到账》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：财务管理股票预期收益率怎么计算.doc](#)

[更多关于《财务管理股票预期收益率怎么计算》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/subject/22797575.html>